

**ANALISIS RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI
PERUBAHAN LABA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(2007-2009)**



Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

AULIA DIAN CAHYANI
B 100080123

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2012**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca usulan penelitian dengan judul:

**ANALISIS RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI PERUBAHAN
LABA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA**

Yang disusun oleh:

AULIA DIAN CAHYANI
B100080123

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Februari 2012

Pembimbing Utama

(Drs. Sutarto, M.M.)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Dr. Triyono, M.Si)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **AULIA DIAN CAHYANI**
NIRM : **B 100 080 123**
Jurusan : **EKONOMI MANAJEMEN**
Judul Skripsi : **ANALISIS RASIO KEUANGAN DALAM
MEMPREDIKSI PERUBAHAN LABA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, **FEBRUARI 2012**

Yang membuat pernyataan,

AULIA DIAN CAHYANI

MOTTO

Kejujuran adalah batu penjuru dari segala kesuksesan, Pengakuan adalah motivasi terkuat. Bahkan kritik dapat membangun rasa percaya diri saat “disisipkan” diantara pujian. (May Kay Ash)

Sesuatu yang besar itu tidak pernah tercipta kecuali Anda memulai dengan sesuatu yang kecil untuk pertama kali. (Andrew Wood)

Kenyataan hidup mengajarkan, bukan peluang yang menciptakan kemauan, tetapi kemauanlah yang menciptakan peluang. (John C Maxwell)

Carilah ilmu dan kekayaan jika Anda memilih cita-cita sebagai pemimpin. Ilmu akan menyelesaikan masalah kelompok orang “khusus” yang anda pimpin, sedangkan harta akan membantu anda menyelesaikan masalah kelompok orang “umum”. (Ali Bin Abi Thalib)

PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati penulis mempersembahkan karya kecil ini spesial untuk:

- Keagungan Allah SWT yang telah memberikan karunia-Nya kepada saya sampai saat ini.
- Nabi Muhammad SAW semoga shalawat serta salam selalu tercurah kepada beliau, keluarga dan para sahabat-sahabatnya.
- Ibu dan ayah tercinta yang telah memberikan cinta, kasih sayang, doa dan pengorbanan yang tiada henti-hentinya.

ABSTRAKSI

Informasi laba bagi para investor merupakan informasi yang sangat penting. Bukan hanya merupakan informasi laba masa lalu dan sekarang tetapi juga masa yang akan datang. Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh analisis rasio keuangan dalam memprediksi perubahan laba.

Dalam hal ini peneliti menggunakan data yang berupa laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Peneliti menggunakan sampel sebanyak 32 perusahaan manufaktur yang dipilih secara purposive sampling. Teknik pengumpulan data penelitian ini dengan teknik dokumentasi.

Variabel dalam penelitian ini yaitu perubahan laba, *current ratio*, *debt to equity ratio*, *net profit margin*, *gross profit margin*, *inventory turnover* dan *total assets turnover*. Dari hasil pengujian melalui analisis regresi berganda dan uji asumsi klasik maka dapat disimpulkan bahwa *current ratio* dan *inventory turnover* berpengaruh negatif signifikan terhadap perubahan laba, sedangkan *net profit margin* dan *total assets turnover* berpengaruh positif signifikan terhadap perubahan laba serta variabel *debt to equity ratio* berpengaruh positif terhadap perubahan laba tahun 2007 dan *gross profit margin* berpengaruh positif tahun 2009 terhadap perubahan laba.

Kata kunci: Perubahan laba perusahaan, *current ratio*, *debt to equity ratio*, *net profit margin*, *gross profit margin*, *inventory turnover* dan *total assets turnover*.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum wr.wb

Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah serta inayah-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Analisis Rasio Keuangan Dalam Memprediksi Perubahan Laba Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”.

Skripsi ini disusun dengan maksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan program Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Selama penyusunan skripsi ini telah banyak menerima bantuan dari berbagai pihak, untuk itu tidak lupa penulis ucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Triyono, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. Agus Muqorobin, M.M., selaku ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Kusdiyanto, M.Si., selaku pembimbing akademik.
4. Bapak Drs. Sutarto, M.M., selaku pembimbing skripsi yang dengan sabar membimbing serta memberi arahan kepada penulis.
5. Ayah dan Ibu yang telah memberikan dorongan moril maupun materiil.

6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah membagikan ilmunya kepada penulis selama masa studi.
7. Bapak Tukimin yang telah memberikan informasi seputar matakuliah dan dosen.
8. Semua sahabatku, Anita, Wuri, Melia semoga persahabatan kita terjalin selalu.
9. Semua teman-temanku terutama kelas E dan F terima kasih atas semangatnya dan sukses untuk kita semua.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu atas bantuannya dalam penyusunan skripsi ini.

Dengan selesainya penyusunan penelitian ini, penulis berharap dapat memberikan manfaat yang baik, serta menjadi arahan dalam perjalanan pengetahuan.

Penulis menyadari bahwa penyusunan penelitian ini masih jauh dari sempurna, maka penulis berterima kasih apabila diantara pembaca ada yang memberikan saran dan kritik yang membangun guna memperluas wawasan penulis sebagai proses pembelajaran diri.

Wassalamu'alaikum wr.wb

Surakarta, Februari 2012

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAKSI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan masalah.....	5
C. Pembatasan Masalah	5
D. Tujuan Penelitian	6
E. Manfaat Penelitian	6
F. Sistematika Penulisan	7
BAB II LANDASAN TEORI	8
A. Laporan Keuangan	8
B. Tujuan Pelaporan Keuangan	9
C. Analisis Laporan Keuangan	10
D. Tujuan Analisis Laporan Keuangan.....	11

E. Teknik Analisis Laporan Keuangan.....	12
F. Rasio Keuangan	13
G. Analisis Rasio Keuangan	14
H. Keunggulan dan Keterbatasan Analisis Rasio Keuangan	15
I. Prediksi dan Perubahan Laba	17
J. Rasio Keuangan dalam Perubahan atau Memprediksi Laba.....	19
K. Penelitian Terdahulu	21
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	24
A. Kerangka Pemikiran.....	24
B. Hipotesis.....	25
C. Data dan Sumber Data	27
D. Teknik Pengumpulan Data	27
E. Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling	27
1. Populasi	27
2. Sampel.....	28
3. Teknik Sampling	28
F. Definisi Operasional Variabel.....	29
1. Variabel Dependen.....	29
2. Variabel Independen	30
G. Metode Analisis Data.....	32
1. Analisis Regresi Linier Berganda	32
2. Uji Hipotesis	33
3. Uji Asumsi Klasik.....	33
BAB IV PEMBAHASAN.....	37
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	37
1. Sejarah Pasar Modal.....	37
2. Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	39
B. Hasil Analisis Data.....	40
1. Pengujian Hipotesis.....	40

2. Pengujian Asumsi Klasik	46
C. Pembahasan.....	56
BAB V PENUTUP.....	59
A. Kesimpulan	59
B. Keterbatasan Penelitian.....	60
C. Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Hasil Uji Regresi Linier Berganda tahun 2007	40
Tabel 4.2 Hasil Uji Regresi Linier Berganda tahun 2008	41
Tabel 4.3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda tahun 2009	43
Tabel 4.4 Hasil uji t untuk tahun 2007	44
Tabel 4.5 Hasil uji t untuk tahun 2008	45
Tabel 4.6 Hasil uji t untuk tahun 2009	45
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas tahun 2007	46
Tabel 4.8 Hasil Uji Normalitas Tahun 2008	47
Tabel 4.9 Hasil Uji Normalitas tahun 2009	47
Tabel 4.10 Hasil uji multikolinieritas 2007	48
Tabel 4.11 Hasil Uji Multikolinieritas 2008	49
Tabel 4.12 Hasil Uji Multikolinieritas 2009	50
Tabel 4.13 Hasil Uji Heteroskedastisitas tahun 2007	51
Tabel 4.14 Hasil Uji Heteroskedastisitas tahun 2008	52
Tabel 4.15 Hasil Uji Heteroskedastisitas tahun 2009	53
Tabel 4.16 Hasil Uji Autokorelasi tahun 2007	55
Tabel 4.17 Hasil Uji Autokorelasi tahun 2008	55
Tabel 4.18 Hasil Uji Autokorelasi tahun 2009	55

DAFTAR GAMBAR

Tabel 3.1 Kerangka Pemikiran.....	24
-----------------------------------	----